

**MODEL MONETER PENENTUAN NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP DOLAR AMERIKA DI INDONESIA 2001.03 –
2014.10**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Ekonomi**



Oleh:

**ABDURRAHAMAN BIN HASAN AL-JUFRI
201210180311047**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG
FEBRUARI 2016**

SKRIPSI

**MODEL MONETER PENENTUAN NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP DOLAR AMERIKA DI INDONESIA**

oleh :

Abdurrahman Bin Hasan Al Jufri

201210180311047

Diterima dan disetujui
pada tanggal 05 Februari 2016

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Dr. Aris Soelistyo, M.Si.

Syamsul Hadi, S.E., M.Si.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan,

Dr. Nazaruddin Malik, M.Si.

Ida Nuraini, S.E., M.Si.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

MODEL MONETER PENENTUAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA DI INDONESIA

Yang disiapkan dan disusun oleh:

Nama : Abdurrahman Bin Hasan Al Jufri

NIM : 201210180311047

Jurusan : Ekonomi Pembangunan

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 05 Februari 2016 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Penguji I : Yunan Syaifullah, S.E., M.Sc.

Penguji II : Dr. Idah Zuhroh, M.M.

Penguji III : Dr. Aris Soelistyo, M.Si.

Penguji IV : Syamsul Hadi, S.E., M.Si.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan,

Dr. Nazaruddin Malik, M.Si.

Ida Nuraini, S.E., M.Si.



1.

2.

3.

4.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirraahim

Assalamu 'alaikum Wr.Wb

Puji syukur kehadiran ALLAH SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “MODEL MONETER PENETUAN NILAI TUKAR RUPIAHTERHADAP DOLAR DI INDONESIA 2001.03 –2014.10”.

Di dalam tulisan ini disajikan pokok-pokok bahasan yang meliputi Jumlah uang beredar, Cadangan Devisa, Hutang Pemerintah, Hutang Swasta dan Kurs Sebelumnya.

Peneliti meyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Drs.Fauzan, M.Pd ,Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Malang.
2. Dr.H. Nazaruddin Malik, M,Si, Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammdiyah Malang beserta staff atas berkenannya, sehingga penyusunan skripsi ini dapat terlaksana dengan lancar.
3. **Ida Nuraini S.E, M.Si selaku Ketua Jurusan IESP, sekaligus Dosen Pengampu mata kuliah Seminar Perencanaan Pembangunan yang telah memberikan ilmunya terkait pembuatan proposal yang memudahkan dan lancar.**

4. Dr. Aris Soelistyo, M.Si. selaku dosen pembimbing satu yang dengan penuh kesabaran, tulus ikhlas serta penuh kesungguhan dalam memberikan bimbingan dan pengarahan hingga tersusunnya penulisan skripsi ini.
5. Syamsul Hadi, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing dua yang dengan penuh kesabaran, tulus ikhlas serta penuh kesungguhan dalam memberikan bimbingan dan pengarahan hingga tersusunnya penulisan skripsi ini.
6. Terimakasih kepada Orang Tua saya yang telah mendoakan dan membiayai perkuliahan saya dari awal sampai menuju gerbang kelulusan dan yang terpenting adalah doa yang selalu menyertai saya selama menempuh pendidikan.

Disadari bahwa dengan kekurangan dan keterbatasan yang dimiliki peneliti, oleh karena itu peneliti mengharapkan saran yang membangun agar tulisan ini bermanfaat bagi yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Malang, 8 Januari 2016

Penulis

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Batasan Masalah	5
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5
1. Tujuan Penelitian	5
2. Manfaat Penelitian	5
II. KAJIAN PUSTAKA	
A. Penelitian Terdahulu.....	6
B. Teori Nilai Tukar	8
1. Sistem Kurs Mata Uang	11
2. Kurva Permintaan Barang Dan Jasa	13
3. Kurva IS-LM.....	14
C. Jumlah Uang Beredar	15
1. Teori Permintaan Uang.....	16
2. Tujuan Memegang Uang	18
D. Jumlah Uang Beredar Dengan Nilai Tukar	19
E. Cadangan Devisa	20
1. Peranan Cadangan Devisa	22
2. Tujuan Adanya Cadangan Devisa.....	23
F. Teori Utang.....	23
1. Klasifikasi Hutang	24
2. Indikator Beban Hutang.....	25
G. Hutang Luar Negeri Terhadap Nilai Tukar	37
1. Teori Permintaan dan Penawaran	28
III. METODOLOGI PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian	31
B. Data Dan Sumber Data	31
C. Teknik Pengumpulan Data	31
D. Variabel Yang Digunakan	32
E. Teknik Analisa Data dan Uji Hipotesa	33
1. Teknik Analisa.....	33

2. Uji Hipotesa	34
a. Uji t (Parsial).....	34
b. Uji F.....	36
3. Pengujian Validitas Asumsi Klasik	37
a. Autokorelasi.....	37
b. Heterokedastisitas	38
c. Uji Multikolinieritas	39
d. Uji Normalitas.....	40
 IV. ANALISA DAN PEMBAHASAN	
A. Gambaran Umum Perekonomian Indonesia	41
1. Keadaan Geografis Indonesia.....	41
B. Hasil Penelitian	41
1. Perkembangan Jumlah Uang Beredar Di Indonesia.....	42
2. Perkembangan Cadangan Devisa	42
3. Hutang Pemerintah dan Swasta.....	43
4. Pergerakan Kurs	44
C. Hasil Analisis	45
1. Regresi Linier Berganda.....	45
2. Hasil Uji Hipotesa	49
a. Uji t (Parsial)	49
b. Uji F.....	52
3. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	53
a. Autokorelasi	53
b. Uji Normalitas	54
c. Heteroskedastisitas.....	55
1) Uji Park	55
d. Multikolinieritas	56
 v. KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan.....	58
B. Saran.....	59
 DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN.....	69

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Hasil Regresi Linier Berganda	51
Tabel 4.2	Hasil t-Statistik dan t-Hitung	55
Tabel 4.3	Hasil Uji F Statistik.....	58
Tabel 4.4	Hasil Uji Autokorelasi.....	59
Tabel 4.5	Hasil Uji Perbaikan Autokorelasi.....	65
Tabel 4.6	Hasil Uji Park.....	62



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kurva Permintaan dan Penawaran	14
Gambar 2.2	Kurva IS-LM	15
Gambar 2.3	Kurva Motif Transaksi	19
Gambar 2.4	Kurva Motif Spekulasi	20
Gambar 2.5	Kurva Jumlah Uang Beredar Dengan Nilai Tukar	21
Gambar 3.1	Kurva Hasil Uji t	41
Gambar 3.2	Kurva Uji-F	42
Gambar 3.3	Kurva Uji Autokorelasi	43
Gambar 4.1	Data Jumlah Uang Beredar	47
Gambar 4.2	Data Cadangan Devisa	48
Gambar 4.3	Total Hutang Pemerintah dan Swasta	49
Gambar 4.4	Pergerakan Kurs Terhadap Dolar.....	50
Gambar 4.5	Kurva Hasil Uji t Parsial	56
Gambar 4.6	Kurva Hasil Uji F.....	59
Gambar 4.7	Kurva Hasil Autokorelasi.....	60

DAFTAR PUSTAKA

- Nachrowi Djalal, Usman Hardius, 2008, Penggunaan Teknik Ekonometrika, Edisi Revisi, PT RAJAGRAFINDO PERSADA, Jakarta.
- Nopirin, 1985, Ekonomi Moneter; Edisi Ke 3, BPFE, Yogyakarta.
- Atmadja Surja., Adwin., 2002. Analisis Pergerekan Nilai Tukar Rupiah Setelah Diterapkannya Kebijakan Sistem Nilai Tukar Mengambang Bebas Di Indonesia, *Jurnal akuntansi & keuangan*, Volume 4 Nomer 1, 69-78.
- Indawan Fiskara., Fitriani Sri., Karlina Indriani., Grace Viva Melva., 2012. Pengaruh Perlindungan Nilai Tukar Terhadap Utang Luar Negeri Dan Kinerja Perusahaan : Bukti Dari Data Panel, *Buletin Ekonomi Moneter dan Perbankan*, Volume 15, Nomer 3.
- Yudiatmaja Eko., Wahyu., 2012. Jebakan Utang Luar Negeri Bagi Beban Perekonomian dan Pembangunan Indonesia, *Jurnal Ilmiah Administrasi Publik dan Pembangunan*, Volume 3, Nomer 1.
- Atmadja., Surya Adwin., 2000. Utang Luar Negeri Pemerintah Indonesia Perkembangan dan Dampaknya, *Jurnal akuntansi & keuangan* Volume 3, Nomer 1, 83-94.
- Nugroho, Noor M, Ibrahim, Winarno Tri, Permata Ika Meily., 2014. Dampak Pembalikan Modal Dan Threshold Deficit Neraca Berjalan Terhadap Nilai Tukar Rupiah, *Buletin Ekonomi Moneter dan Perbankan*, Volume 16, Nomer 3.
- Indawan Riskara., Fitriani Sri., Karlina Indriani., Gerace Viva Melva. 2015. *The Role Of Currency Hedging On Firm Performance A Panel Data Evidence In Indonesia*, *Buletin Ekonomi Moneter dan Perbankan*, Volume 17, Nomer 3.
- Pramono Bambang., Yanuarti Tri., Purusitawati Pipih.D., D.K Yosefin Tyas Emmy., 2006. Dampak Pembayaran Non Tunai terhadap Perekonomian Dan Kebijakan Moneter, *Buletin Ekonomi Moneter dan Perbankan*, Volume 15, Nomer 3.
- Greenwood Robin, Hanson Samuel, Steinjeremy C. 2010. *A Gap-Filling Theory Of Corporate Debt Maturity Choice*. [Http://Www.Nber.Org/Papers/W14087](http://www.Nber.Org/Papers/W14087).
Agust, 10, 2015.

- Krugman R. Krugman, Obstfeld Maurice, 2006, *International Economic*, Seventh Edition, Pearson Addison Wesley.
- Gandhi Virgoana Dyah., 2006. Pengelolaan Cadangan Devisa Di Bank Indonesia, *Jurnal akuntansi & keuangan*, Volume 5 Nomer 1, 50-64.
- Triyono., 2008. Analisis Perubahan Kurs Rupiah Terhadap Dolar Amerika, *Jurnal ekonomi pembangunan*, Volume 9 Nomer 2, 156-167.
- Wibowo., Amir., 2005. Faktor-faktor yang mempengaruhi nilai tukar rupiah, *Jurnal Kajian Ekonomi Dan Keuangan, Departemen Keuaangan*, Volume 9 Nomer 4, 69-78.
- Kholidin Anas, 2002. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Perubahan Nilai Tukar Rupiah Indonesia; Tesis, Universitas Diponegoro, Semarang.
- Muchlas zainul., alamsyah rahman., 2015. Faktor-faktor yang mempengaruhi kurs rupiah terhadap dolar amerika pasca krisis (2000-2010), *Jurnal JIBEK* Volume 9 Nomer 1, 76-86.
- Gujarati, Damodar, 1978, *Ekonomitrika Dasar*, Erlangga, Jakarta
- Soediyono, 1985. *Teori Ekonomi Makro : Analisa IS-LM, Permintaan Dan Penawaran Agregatif*, Edisi Ketiga, Liberty, Yogyakarta.
- Boediono, 1985, *Pengantar Ilmu Ekoomi* Nomer.5, BPFE, Yogyakarta.
- Team Laboratorium Ekonomi Studi Pembangunan, 2013, *Modul praktikum Ekonometrika*; FEB- UMM, Malang.